

富盛投資日報

CG Investments Daily Report

2019 年 01 月 23 日

市場回顧

美國股市	<p>美股下跌 受全球經濟放緩及中美貿易談判緊張局勢加劇</p> <ul style="list-style-type: none">美國標普 500 指數下跌 1.42%，因報導指出，由於美中兩國在智慧財產權規範方面存在懸殊的意見分歧，美方已取消原訂 30、31 日在華府舉辦的美中貿易談判。受該消息的拖累，美股盤中瞬間暴跌，爾後，白宮經濟顧問庫德洛出面否認這項消息。美國國家不動產商協會公布，美國 12 月成屋銷售下降至三年低點，全年銷售量減少 3.1%。參議院多數黨領袖麥康奈爾安排本周四就民主黨支持的一項法案投票，這項法案意在重新恢復政府運行並提供撥款至 2 月 8 日，此次推進投票的消息代表著雙方試圖找到一條結束停擺的首次嘗試，但川普威脅要否決任何未撥出充足隔離牆資金的法案；然而，民主黨可能有足夠票數來阻止川普計畫的通過，但民主黨提案需要贏得 13 名共和黨參議員以及每一位民主黨參議員的支持。
歐日股市	<p>歐股下跌 市場擔憂全球經濟放緩 日股下跌</p> <ul style="list-style-type: none">道瓊歐洲 600 指數下跌 0.36%，連 2 日下跌，累積跌幅 0.55%，主要是受到國際貨幣基金調降 2019 年全球成長預估，為股市帶來壓力。國際貨幣基金指出，降低經濟成長預估的理由包括中美貿易戰及德國汽車業疲弱。英國公佈的強勁就業報告進一步證明，英國央行將逐步收緊貨幣政策，因為就業和薪資成長率都略優於預期，11 月失業率降至 4.0%，低於 4.1% 的預期。日經 225 指數下跌 0.47%，終止連 2 日上漲；東證一部指數下跌 0.63%，終止連 3 日上漲，日股主要由於擔心全球經濟增長放緩，投資者針對近來上漲的個股獲利了結。
新興市場 與 亞太股市	<p>新興市場下跌 港陸股下跌 因全球經濟下行壓力及錯綜複雜的國際情勢</p> <ul style="list-style-type: none">MSCI 新興市場指數下跌 0.77%，新興亞洲下跌 0.87%，歐非中東下跌 0.09%，新興拉美下跌 0.94%。恆生指數下跌 0.70%，國企指數下跌 0.93%，終止連 2 日上漲，下跌主要仍是因為全球經濟成長調降，風險情緒上升。上證指數下跌 1.18%，終止連 2 日上漲，券商分析師表示，陸股下跌主要因國際形勢錯綜複雜，全球經濟下行風險壓力之下，市場對後市的悲觀預期延續所致，但目前陸股在全球資本市場具備較強評價優勢，看好後市行情，今日獲利回吐或是加碼機會。主流外資券商首席經濟學家表示，規模逾 13 兆美元的中國經濟，可望於 2019 年下半年回穩，且無須祭出大規模刺激措施，因為貿易戰雖被視為導致中國經濟成長趨緩的主因，但影響中國經濟的最大因素，是信貸減速以及因擔憂金融失衡，所採取的嚴格政策，但 2019 年可望轉為較積極正面。2016 年實施的二胎政策，效果卻不甚理想，人口紅利消失，中國國家統計局發佈數據顯示，2018 年出生人口較 2017 年減少 200 萬人，創下 57 年來新低水平。另一方面，65 歲以上老年人口占總人口比率也在去年達到 11.9%，年增 0.5%，顯示中國人口結構正朝向老齡化發展，產生政府財政負擔以及個人消費低迷等疑慮。澳股下跌 0.54%，終止連 5 日上漲，受礦業股及金融股頹勢拖累。韓股下跌 0.32%，終止連 5 日上漲，國際貨幣基金組織下修全球經濟展望，以及習近平呼籲防範黑天鵝和灰犀牛事件，打擊市場風險情緒。
債市 與 匯市	<p>美債價格上漲 因投資人避險情緒上揚 美元指數下跌</p> <ul style="list-style-type: none">美國 10 年期公債殖利率下跌 4.5 基點，債券價格上漲，主要因股市大跌，避險情緒上揚。美元指數下跌 0.03% 至 96.303；歐元貶值 0.04% 至 1.136；日圓升值 0.27% 至 109.37；澳幣貶值 0.49% 至 0.712；南非幣貶值 1.04% 至 13.973。
油市 與 貴金屬	<p>油價下跌 石油減產不如預期 金價上漲</p> <ul style="list-style-type: none">原油價格下跌 1.47%，至 53.01 美元，油價下跌主因為美國原油產量攀升至新的高水位，而沙烏地阿拉伯及盟國 OPEC+ 的減產幅度比預期的少。黃金價格上漲 0.73% 至 1,285.27 美元。

	昨日收盤價	近1日(%)	近5日(%)	1個月(%)	3個月(%)	6個月(%)	年初迄今(%)	近1年(%)	收盤日期
成熟市場股市指數									
世界指數	1978.83	-1.10	0.63	7.84	-3.63	-7.50	5.04	-10.90	2019/1/22
S&P 500	2632.90	-1.42	1.95	8.95	-3.93	-6.20	5.03	-7.26	2019/1/22
道瓊工業	24404.48	-1.22	2.07	8.73	-3.12	-2.55	4.62	-6.89	2019/1/22
那斯達克	7020.36	-1.91	1.66	10.85	-5.61	-10.48	5.80	-5.90	2019/1/22
VIX指數	20.80	16.85	9.07	-30.92	0.43	64.82	-18.17	87.39	2019/1/22
加拿大TSX綜合	15233.76	-0.78	1.25	9.32	-0.34	-7.23	6.36	-6.87	2019/1/22
道瓊歐洲600	355.09	-0.36	1.83	5.47	0.29	-7.74	5.17	-11.85	2019/1/22
英國富時	6901.39	-0.99	0.09	2.68	-0.77	-9.85	2.58	-10.74	2019/1/22
德國DAX	11090.11	-0.41	1.82	4.29	-1.63	-11.62	5.03	-18.21	2019/1/22
法國巴黎	4847.53	-0.42	1.28	3.26	-2.42	-9.87	2.47	-12.42	2019/1/22
日經225	20622.91	-0.47	0.33	2.26	-6.31	-7.92	3.04	-14.51	2019/1/22
東證一部指數	1556.43	-0.63	0.89	4.59	-5.71	-10.48	4.17	-18.56	2019/1/22
澳洲	5858.79	-0.54	0.15	6.88	0.01	-6.16	3.49	-3.20	2019/1/22
新興市場股市指數									
新興市場指數	1,010.63	-0.77	0.55	5.57	2.83	-5.55	4.66	-18.40	2019/1/22
新興亞洲指數	501.84	-0.87	0.25	4.09	1.85	-8.21	3.39	-19.79	2019/1/22
新興拉美指數	2,820.02	-0.94	-0.25	11.84	3.49	6.45	9.90	-8.70	2019/1/22
歐非中東指數	256.41	-0.09	0.03	7.80	7.27	-1.20	6.64	-18.73	2019/1/22
香港恆生	27,005.45	-0.70	0.65	4.86	6.54	-4.43	4.49	-17.99	2019/1/22
香港國企	10,613.48	-0.93	1.06	5.07	3.70	-1.10	4.83	-21.33	2019/1/22
上證指數	2,579.70	-1.18	0.36	2.52	-0.58	-9.79	3.44	-27.26	2019/1/22
台灣加權	9,894.66	0.05	0.90	2.58	1.22	-9.61	1.72	-12.07	2019/1/22
韓國KOSPI	2,117.77	-0.32	0.55	2.73	0.55	-6.68	3.76	-16.51	2019/1/22
印度SENSEX	36,444.64	-0.37	0.35	1.97	7.67	-0.75	1.04	0.84	2019/1/22
馬來西亞	1,702.12	0.59	1.55	1.91	0.27	-3.18	0.68	-7.39	2019/1/22
泰國SET	1,601.77	0.84	1.57	0.40	-3.42	-4.41	2.42	-12.56	2019/1/22
印尼雅加達綜合	6,468.56	0.27	0.93	4.95	11.57	9.34	4.42	-2.51	2019/1/22
菲律賓綜合股價	8,008.67	0.02	-0.06	7.07	11.27	8.57	7.27	-11.01	2019/1/22
越南證交所指數	906.55	-0.49	-0.34	-0.63	-3.53	-3.22	1.57	-16.63	2019/1/22
俄羅斯RTS	1,169.79	-0.11	1.90	8.60	5.69	3.53	9.46	-8.88	2019/1/22
南非40指數	47,952.19	-0.18	1.20	5.26	6.54	-5.01	2.62	-12.05	2019/1/22
巴西聖保羅	95,103.38	-0.94	1.11	10.98	11.49	21.93	8.21	17.88	2019/1/22
墨西哥Bolsa	43,768.08	-0.59	0.38	5.55	-5.77	-10.40	5.11	-12.92	2019/1/22
匯市與油金									
美元指數	96.303	-0.03	0.27	-0.67	0.30	1.93	0.14	6.53	2019/1/22
歐元兌美元	1.136	-0.04	-0.25	-0.38	-0.94	-2.81	-0.91	-7.61	2019/1/22
美元兌日圓	109.370	0.27	-0.22	1.02	2.84	1.85	0.33	0.90	2019/1/22
澳幣兌美元	0.712	-0.49	-0.66	1.02	0.49	-3.52	1.02	-10.99	2019/1/22
美元兌境外人民幣	6.816	-0.21	-0.79	1.28	1.80	-0.15	0.81	-6.12	2019/1/22
美元兌台幣	30.895	-0.13	-0.26	-0.20	0.03	-0.81	-1.12	-5.38	2019/1/22
美元兌巴西里爾	3.805	-1.17	-2.21	2.62	-3.13	-0.56	2.01	-15.80	2019/1/22
美元兌南非蘭德	13.973	-1.04	-2.00	4.38	2.05	-3.66	2.69	-13.88	2019/1/22
西德州原油	53.010	-1.47	1.61	16.14	-20.29	-22.01	16.60	-17.87	2019/1/22
黃金現貨	1,285.27	0.73	-0.69	2.28	4.43	4.92	0.18	-4.21	2019/1/22
債市									
公債指數	收盤價(%)	近1日(bp)	近5日(bp)	1個月(bp)	3個月(bp)	6個月(bp)	年初迄今(bp)	近1年(bp)	收盤日期
美國2年期公債	2.587	-2.700	5.22	-5.20	-32.13	-0.62	9.91	52.61	2019/1/22
美國10年期公債	2.739	-4.500	2.80	-5.10	-45.86	-15.39	5.50	8.92	2019/1/22
德國2年期公債	-0.590	-0.600	2.90	1.20	-0.10	2.80	2.00	1.50	2019/1/22
德國10年期公債	0.236	-1.900	3.00	-1.40	-21.20	-13.40	-0.60	-33.10	2019/1/22
美銀美林債券指數	近1日(%)	本月迄今(%)	本季迄今(%)	年初迄今(%)	近1年(%)	近3年年化(%)	近5年年化(%)	近10年年化(%)	收盤日期
美國公債	0.021	-0.424	-0.42	-0.42	1.48	0.74	1.97	2.23	2019/1/22
美國MBS	0.119	0.160	0.16	0.16	2.09	1.49	2.39	3.08	2019/1/22
美國投資級公司債	0.034	0.469	0.47	0.47	-0.91	3.43	3.15	6.06	2019/1/22
新興市場本地債	-0.288	2.428	2.43	2.43	-5.32	7.14	0.31	3.67	2019/1/22
新興市場美元債	0.049	2.432	2.43	2.43	-1.47	7.28	4.60	8.83	2019/1/22
美國高收益債	-0.239	3.727	3.73	3.73	0.70	9.56	4.34	10.88	2019/1/22

富盛證券投資顧問股份有限公司 (102)管管投顧新字 019 號。臺北總公司：臺北市信義區松德路 171 號 9 樓；(02)2728-3222。台中分公司：台中市市政北一路 77 號 14 樓之 11；(04)2251-3477。台南分公司：台南市林森路 1 段 395 號 9 樓之 6；(06)236-5208。本報告所載係根據各項市場資訊加以整理匯集及研究分析，僅供參考，本公司不保證其正確性及完整性。內容如涉及有價證券或金融商品相關記載或說明，並不構成要約、招攬、宣傳、建議推薦買賣等任何形式之表示，投資人如參考本報告進行相關投資或交易，應自行承擔所有損益，本公司不負任何法律責任。非經本公司同意，不得將本報告內容之一部或全部加以複製、轉載或散佈。本文所提及之個股，僅供舉例之用，不代表本基金之必然持股，亦不代表任何金融商品之推介或建議。富盛證券投顧為先機環球系列基金台灣總代理【富盛證券投顧獨立經營管理】